

Vitruvian I Luxembourg S.à r.l.

Société à responsabilité limitée

Siège social: 1, rue Hildegard von Bingen, L-1282 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg B 138.092

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

du 23 décembre 2016

Me Edouard Delosch

No 4374

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-third day of the month of December.

Before Maître Edouard Delosch, notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting of the shareholders (the "**Meeting**") of "**Vitruvian I Luxembourg S.à r.l.**" (the "Company"), a *société à responsabilité limitée* having its registered office at 1, rue Hildegard von Bingen, L-1282 Luxembourg, incorporated on 2nd April 2008 by deed of Me Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, registered with the Register of Trade and Companies of Luxembourg under number B 138.092 published in the *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations*, Nr. C-1269 of 24 May 2008. The articles of association of the Company have been amended several times and for the last time on 27 July 2016 by deed of the undersigned notary, published in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* Nr. RESA_2016_55 of 3 August 2016.

The Meeting was presided by Mr Patrick Santer, *maître en droit*, professionally residing in Luxembourg.

There was appointed as secretary and scrutineer Ms Perrine Reinhart, *maître en droit*, professionally residing in Luxembourg.

The bureau having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state that:

I. The shareholders represented and the number of shares held by them are shown on an attendance list signed by the proxyholder(s), the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list, as well as the proxies, will remain attached to this document to be filed with the registration authorities.

II. It appears from the said attendance list that all the shares in issue in the Company were represented at the present Meeting.

III. All shareholders represented declared having had sufficient prior knowledge of the agenda of the Meeting and waived their rights to any prior

convening notice thereof so that the Meeting is regularly constituted and can validly decide on all items of the agenda set out below:

- Acknowledgement of net profits and premium;
- Approval of the repurchase of all ten thousand (10,000) outstanding D(Cap) Shares at the Cancellation Value per Share (being the Class Cancellation Amount divided by the number of D(Cap) Shares) pursuant to the articles of association of the Company in order to proceed to the cancellation of all ten thousand (10,000) outstanding D(Cap) Shares and hence the liquidation of an entire sub-class of shares of the Company (being the sub-class D(Cap)); express approval and waiver of any rights by the holders of any other classes of shares; approval of the Class Cancellation Amount and the Cancellation Value per Share in relation to the repurchase of D(Cap) Shares; acceptance of the repurchase of all D(Cap) Shares by the holder of the D(Cap) Shares; cancellation of all ten thousand (10,000) outstanding D(Cap) Shares so repurchased and consequential reduction of the issued share capital of the Company by an amount of ten thousand Euro (EUR 10,000) from currently one million thirty-nine thousand three hundred eighty-two Euro (EUR 1,039,382) to one million twenty-nine thousand three hundred eighty-two Euro (EUR 1,029,382);
- Consequential amendment of articles 5.1. and 5.4. of the articles of association of the Company so as to read as follows:

“5.1. The Company has an issued and subscribed fully paid-up capital of one million twenty-nine thousand three hundred eighty-two Euro (EUR 1,029,382) divided into:

 - (i) twelve thousand five hundred (12,500) Class RD Shares,*
 - (ii) twelve thousand five hundred (12,500) Class L Shares,*
 - (iii) twelve thousand five hundred (12,500) Class B Shares divided into ten thousand (10,000) B(Cap) Shares, one thousand two hundred fifty (1,250) B(Inc)senior Shares and one thousand two hundred fifty (1,250) B(Inc)junior Shares (collectively the “B(Inc) Shares”)*
 - (iv) twelve thousand five hundred (12,500) Class WG Shares divided into ten thousand (10,000) WG(Cap) Shares, one thousand two hundred fifty (1,250) WG(Inc)senior Shares and one thousand two hundred fifty (1,250) WG(Inc)junior Shares (collectively the “WG(Inc) Shares”),*
 - (v) two thousand five hundred (2,500) Class D Shares divided into one thousand two hundred fifty (1,250) D(Inc)senior Shares and one thousand two hundred fifty (1,250) D(Inc)junior Shares,*
 - (vi) twelve thousand five hundred (12,500) Class T Shares divided into ten thousand (10,000) T(Cap) Shares, one*

thousand two hundred fifty (1,250) T(Inc)senior Shares and one thousand two hundred fifty (1,250) T(Inc)junior Shares (collectively the “T(Inc) Shares”),

- (vii) one hundred seventy-eight thousand nine hundred eighty-one (178,981) Class F Shares divided into one hundred seventy-six thousand four hundred eighty-one (176,481) F(Cap) Shares, one thousand two hundred fifty (1,250) F(Inc)senior Shares and one thousand two hundred fifty (1,250) F(Inc)junior Shares (collectively the “F(Inc) Shares”),
- (viii) twelve thousand five hundred (12,500) Class P Shares,
- (ix) twelve thousand five hundred (12,500) Class H Shares,
- (x) five hundred fifty-one thousand seven hundred twenty-three (551,723) Class M Shares,
- (xi) one hundred seventy-one thousand one hundred seventy-eight (171,178) Class I Shares,
- (xii) twelve thousand five hundred (12,500) Class E Shares,
- (xiii) twelve thousand five hundred (12,500) Class R Shares, and
- (xiv) twelve thousand five hundred (12,500) Category X Shares,

each with a nominal value of one euro (€1.00). For the avoidance of doubt, the B(Cap) Shares and the B(Inc) Shares are the sub-classes of the Class B Shares, the WG(Cap) Shares and the WG(Inc) Shares are the sub-classes of the Class WG Shares, the D(Inc)senior Shares and the D(Inc)junior Shares are the sub-classes of the Class D Shares, the T(Cap) Shares and the T(Inc) Shares are the sub-classes of the Class T Shares and the F(Cap) Shares and the F(Inc) Shares are the sub-classes of the Class F Shares. The B(Inc)junior Shares, the WG(Inc)junior Shares, the D(Inc)junior shares, the T(Inc)junior Shares and the F(Inc)junior shares are hereafter referred to as the “**(Inc)junior Shares**” and the B(Inc)senior Shares, the WG(Inc)senior Shares, the D(Inc)senior shares, the T(Inc)senior shares and the F(Inc)senior shares are hereafter referred to as the “**(Inc)senior Shares**”.

“Art. 5quater. Entitlement of D(Inc)senior Shares and D(Inc)junior shares.

5quater.1. Subject to Article 5quater.2., on any distribution in respect of Project Lausanne Investment, including on a redemption of convertible preferred equity certificates that may be issued to the Company, on a cancellation of the D(Inc)senior Shares and/or D(Inc)junior Shares under Article 6, a payment of dividend under Article 16 or a payment of liquidation surplus under Article 17, the Class D Shares shall be entitled to any amount received by the Company deriving directly or indirectly from Project Lausanne Investment (including for the avoidance of doubt any margin earned

on the preferred equity certificates issued by the Company if any), less any costs and taxes relating thereto.

5quater.2. The D(Inc)junior Shares shall only be entitled to the amount determined in accordance with Article 5quater.1. if the D(Inc)senior Shares have been repurchased and cancelled in full."

After deliberation the Meeting unanimously took the following resolutions:

SOLE RESOLUTION

The Meeting acknowledged the profits and available reserves of the Company.

The Meeting resolved to approve the repurchase of all the ten thousand (10,000) outstanding D(Cap) Shares at the Cancellation Value per Share pursuant to the articles of association of the Company in order to proceed to the cancellation of all the ten thousand (10,000) outstanding D(Cap) Shares in issue and hence the liquidation of an entire sub-class of shares of the Company (being the sub-class D(Cap)).

The Meeting acknowledged that the board of managers of the Company had calculated the Class Available Amount (as defined in the articles of association of the Company) amounting to three million eight hundred eighty thousand nine hundred fifty-four Euro and sixty-five cents (EUR3,880,954.65) on the basis of interim accounts of the Company as of 23 December 2016.

In relation to the repurchase of the D(Cap) Shares, the Meeting resolved to approve the Class Cancellation Amount (as defined in the articles of association of the Company) for the Class C Shares at three million eight hundred eighty thousand nine hundred fifty-four Euro and sixty-five cents (EUR3,880,954.65), which results in a Cancellation Value per Share (as defined in the articles of association of the Company) of three hundred eighty-eight Euro point zero nine five four six five (EUR 388.095465) per D(Cap) Share, and the payment thereof to the holder of the D(Cap) Shares by way of assignment of claims.

The Meeting noted the acceptance by the holder of the D(Cap) Shares to the repurchase of all D(Cap) Shares at the Class Cancellation Amount. The Meeting further noted the express approval and waiver of any rights by the holders of any other classes of shares in the Company.

Thereupon the Meeting resolved to cancel all ten thousand (10,000) repurchased D(Cap) Shares and to reduce the issued share capital of the Company by an amount of ten thousand Euro (EUR 10,000) from currently one million thirty-nine thousand three hundred eighty-two Euro (EUR 1,039,382) to one million twenty-nine thousand three hundred eighty-two Euro (EUR 1,029,382).

The Meeting resolved to pay the Class Cancellation Amount, being three million eight hundred eighty thousand nine hundred fifty-four Euro and sixty-five cents (EUR3,880,954.65), to the holder of D(Cap) Shares.

The Meeting then resolved to amend articles 5.1. and 5.quater. of the

articles of association of the Company so as to read as follows:

“5.1. The Company has an issued and subscribed fully paid-up capital of one million twenty-nine thousand three hundred eighty-two Euro (EUR 1,029,382) divided into:

- (i) twelve thousand five hundred (12,500) Class RD Shares,*
- (ii) twelve thousand five hundred (12,500) Class L Shares,*
- (iii) twelve thousand five hundred (12,500) Class B Shares divided into ten thousand (10,000) B(Cap) Shares, one thousand two hundred fifty (1,250) B(Inc)senior Shares and one thousand two hundred fifty (1,250) B(Inc)junior Shares (collectively the “B(Inc) Shares”)*
- (iv) twelve thousand five hundred (12,500) Class WG Shares divided into ten thousand (10,000) WG(Cap) Shares, one thousand two hundred fifty (1,250) WG(Inc)senior Shares and one thousand two hundred fifty (1,250) WG(Inc)junior Shares (collectively the “WG(Inc) Shares”),*
- (v) two thousand five hundred (2,500) Class D Shares divided into one thousand two hundred fifty (1,250) D(Inc)senior Shares and one thousand two hundred fifty (1,250) D(Inc)junior Shares,*
- (vi) twelve thousand five hundred (12,500) Class T Shares divided into ten thousand (10,000) T(Cap) Shares, one thousand two hundred fifty (1,250) T(Inc)senior Shares and one thousand two hundred fifty (1,250) T(Inc)junior Shares (collectively the “T(Inc) Shares”),*
- (vii) one hundred seventy-eight thousand nine hundred eighty-one (178,981) Class F Shares divided into one hundred seventy-six thousand four hundred eighty-one (176,481) F(Cap) Shares, one thousand two hundred fifty (1,250) F(Inc)senior Shares and one thousand two hundred fifty (1,250) F(Inc)junior Shares (collectively the “F(Inc) Shares”),*
- (viii) twelve thousand five hundred (12,500) Class P Shares,*
- (ix) twelve thousand five hundred (12,500) Class H Shares,*
- (x) five hundred fifty-one thousand seven hundred twenty-three (551,723) Class M Shares,*
- (xi) one hundred seventy-one thousand one hundred seventy-eight (171,178) Class I Shares,*
- (xii) twelve thousand five hundred (12,500) Class E Shares,*
- (xiii) twelve thousand five hundred (12,500) Class R Shares, and*
- (xiv) twelve thousand five hundred (12,500) Category X Shares,*

each with a nominal value of one euro (€1.00). For the avoidance of doubt, the B(Cap) Shares and the B(Inc) Shares are the sub-classes

of the Class B Shares, the WG(Cap) Shares and the WG(Inc) Shares are the sub-classes of the Class WG Shares, the D(Inc)senior Shares and the D(Inc)junior Shares are the sub-classes of the Class D Shares, the T(Cap) Shares and the T(Inc) Shares are the sub-classes of the Class T Shares and the F(Cap) Shares and the F(Inc) Shares are the sub-classes of the Class F Shares. The B(Inc)junior Shares, the WG(Inc)junior Shares, the D(Inc)junior shares, the T(Inc)junior Shares and the F(Inc)junior shares are hereafter referred to as the “(Inc)junior Shares” and the B(Inc)senior Shares, the WG(Inc)senior Shares, the D(Inc)senior shares, the T(Inc)senior shares and the F(Inc)senior shares are hereafter referred to as the “(Inc)senior Shares”.

“Art. 5quater. Entitlement of D(Inc)senior Shares and D(Inc)junior shares.

5quater.1. Subject to Article 5quater.2., on any distribution in respect of Project Lausanne Investment, including on a redemption of convertible preferred equity certificates that may be issued to the Company, on a cancellation of the D(Inc)senior Shares and/or D(Inc)junior Shares under Article 6, a payment of dividend under Article 16 or a payment of liquidation surplus under Article 17, the Class D Shares shall be entitled to any amount received by the Company deriving directly or indirectly from Project Lausanne Investment (including for the avoidance of doubt any margin earned on the preferred equity certificates issued by the Company if any), less any costs and taxes relating thereto.

5quater.2. The D(Inc)junior Shares shall only be entitled to the amount determined in accordance with Article 5quater.1. if the D(Inc)senior Shares have been repurchased and cancelled in full.”

There being no further item on the agenda the Meeting was closed.

EXPENSES

The costs, expenses, remuneration or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company are estimated at one thousand five hundred Euro (EUR 1,500.-).

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that at the request of the parties hereto, these minutes are drafted in English followed by a French translation; at the request of the same appearing persons in case of divergences between the English and French version, the English version will prevail.

Done in Luxembourg on the day before mentioned.

After reading these minutes the members of the Bureau signed together with the notary the present deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRÉCÈDE

L'an deux mille seize, le vingt-troisième jour du mois de décembre.

Par-devant Maître Edouard Delosch, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire des associés (l'« **Assemblée** ») de « **Vitruvian I Luxembourg S.à r.l.** » (la « Société »), une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 1, rue Hildegard von Bingen, L-1282 Luxembourg, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 138.092, constituée le 2 avril 2008 par acte de Me Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations n°C-1269 du 24 mai 2008. Les statuts de la société ont été modifiés plusieurs fois et pour la dernière fois le 27 juillet 2016 par acte du notaire soussigné, publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations n°RESA_2016_55 du 3 août 2016.

L'Assemblée a été présidée par M. Patrick Santer, maître en droit, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Il fut nommé comme secrétaire et scrutateur, Mlle Perrine Reinhart, maître en droit, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau ayant ainsi été constitué, le président a déclaré et requis le notaire d'acter que :

I. Les associés représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent figurent sur une liste de présence signée par le(s) mandataire(s), le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire soussigné. Ladite liste, ainsi que les procurations, resteront annexées au présent document afin d'être soumises aux formalités de l'enregistrement.

II. Il appert de ladite liste de présence que la totalité des parts sociales émises de la Société était représentée à la présente Assemblée.

III. Tous les associés représentés ont déclaré avoir été informés suffisamment à l'avance de l'ordre du jour de l'Assemblée et ont renoncé à leurs droits à tout avis de convocation préalable, de sorte que l'Assemblée est régulièrement constituée et peut valablement statuer sur l'ensemble des points portés à l'ordre du jour énoncé ci-dessous :

- Constat des bénéfices nets et de la prime;
- Approbation du rachat de toutes les dix mille (10.000) Parts Sociales D(Cap) émises à la Valeur d'Annulation par Part Sociale (soit le Montant d'Annulation de Classe divisé par le nombre de Parts Sociales D(Cap)) conformément aux statuts de la Société en vue de procéder à l'annulation de toutes les dix mille (10.000) Parts Sociales D(Cap) émises et ainsi à la liquidation d'une sous-classe entière de parts sociales de la Société (à savoir la sous-classe D(Cap)) ; approbation et renonciation expresses à tout droit par les détenteurs de toute autre classe de parts sociales ; approbation du Montant d'Annulation de Classe et de la Valeur d'Annulation par Part Sociale en lien avec le rachat des Parts Sociales D(Cap) ; acceptation du rachat de

toutes les Parts Sociales D(Cap) par le détenteur des Parts Sociales D(Cap); annulation de toutes les dix mille (10.000) Parts Sociales D(Cap) émises ainsi rachetées et réduction en conséquence du capital social émis de la Société d'un montant de dix mille euros (10.000 EUR) afin de le porter de son montant actuel d'un million trente-neuf mille trois cent quatre-vingt-deux euros (1.039.382 EUR) à un million vingt-neuf mille trois cent quatre-vingt-deux euros (1.029.382 EUR) ;

- Modification subséquente des articles 5.1. et 5.quater. des statuts de la Société afin qu'ils aient la teneur suivante :

« 5.1. . La Société a un capital émis et souscrit entièrement libéré d'un million vingt-neuf mille trois cent quatre-vingt-deux euros (1.029.382 EUR) divisé en :

(i) douze mille cinq cents (12.500) Parts Sociales de Classe RD,

(ii) douze mille cinq cents (12.500) Parts Sociales de Classe L,

(iii) douze mille cinq cents (12.500) Parts Sociales de Classe B divisées en dix mille (10.000) Parts Sociales B(Cap), mille deux cent cinquante (1.250) Parts Sociales B(Inc)senior et mille deux cent cinquante (1.250) Parts Sociales B(Inc) junior (ensemble les « Parts Sociales B(Inc) »),

(iv) douze mille cinq cents (12.500) Parts Sociales de Classe WG divisées en dix mille (10.000) Parts Sociales WG(Cap), mille deux cent cinquante (1.250) Parts Sociales WG(Inc)senior et mille deux cent cinquante (1.250) Parts Sociales WG(Inc) junior (ensemble les « Parts Sociales WG(Inc) »),

(v) deux mille cinq cents (2.500) Parts Sociales de Classe D divisées en mille deux cent cinquante (1.250) Parts sociales D(Inc)senior et mille deux cent cinquante (1.250) Parts Sociales D(Inc)junior,

(vi) douze mille cinq cents (12.500) Parts Sociales de Classe T divisées en dix mille (10.000) Parts Sociales T(Cap), mille deux cent cinquante (1.250) Parts Sociales T(Inc)senior et mille deux cent cinquante (1.250) Parts Sociales T(Inc)junior (ensemble les « Parts Sociales T(Inc) »),

(vii) cent soixante-dix-huit mille neuf cent quatre-vingt-et-une (178.981) Parts Sociales de Classe F divisées en cent soixante-seize mille quatre cent quatre-vingt-et-une (176.481) Parts Sociales F(Cap), mille deux cent cinquante (1.250) Parts Sociales F(Inc)senior et mille deux cent cinquante (1.250) Parts Sociales F(Inc)junior (ensemble les « Parts Sociales F(Inc) »),

(viii) douze mille cinq cents (12.500) Parts Sociales de Classe P,

(ix) douze mille cinq cents (12.500) Parts Sociales de Classe H,

(x) cinq cent cinquante-et-un mille sept cent vingt-trois (551.723) Parts Sociales de Classe M,

(xi) cent soixante-et-onze mille cent soixante-dix-huit (171.178) Parts Sociales de Classe I,

(xii) douze mille cinq cents (12.500) Parts Sociales de Classe E,

(xiii) douze mille cinq cents (12.500) Parts Sociales de Classe R, et

(xiv) douze mille cinq cents (12.500) Parts Sociales de Catégorie X,

d'une valeur nominale d'un euro (1,00 EUR) chacune. Afin d'éviter tout doute, les Parts Sociales B(Cap) et les Parts Sociales B(Inc) sont les sous-classes des Parts Sociales de Classe B, les Parts Sociales WG(Cap) et les Parts Sociales WG(Inc) sont les sous-classes des Parts Sociales de Classe WG, les Parts Sociales D(Inc)senior et les Parts Sociales D(Inc)junior sont les sous-classes des Parts Sociales de Classe D, les Parts Sociales T(Cap) et les Parts Sociales T(Inc) sont les sous-classes des Parts Sociales de Classe T et les Parts Sociales F(Cap) et les Parts Sociales F(Inc) sont les sous-classes des Parts Sociales de Classe F. Les Parts Sociales B(Inc)junior, les Parts Sociales WG(Inc)junior, les Parts Sociales D(Inc)junior, les Parts Sociales T(Inc)junior et les parts sociales F(Inc)junior sont appelées ci-après les « **Parts Sociales (Inc)junior** » et les Parts Sociales B(Inc)senior, les Parts Sociales WG(Inc)senior, les Parts Sociales D(Inc)senior, les parts sociales T(Inc)senior et les parts sociales F(Inc)senior sont appelées ci-après « **Parts Sociales (Inc)senior** ».

« Art. 5 quater. Droits des Parts Sociales D(Inc)senior et des Parts Sociales D(Inc)junior.

5quater.1. Sous réserve de l'article 5quater.2., lors d'une distribution en relation avec l'Investissement Projet Lausanne, y compris lors d'un rachat de certificats d'actions préférentiels convertibles qui peuvent être émis à la Société, lors d'une annulation de Parts Sociales D(Inc)senior ou Parts Sociales D(Inc)junior en vertu de l'article 6, d'un paiement de dividende en vertu de l'article 16 ou d'un paiement d'un boni de liquidation en vertu de l'article 17, les Parts Sociales de Classe D seront en droit de recevoir tout montant reçu par la Société découlant directement ou indirectement de l'Investissement Projet Lausanne (y compris pour éviter tout doute toute marge réalisée sur les certificats d'actions préférentiels émis par la Société, s'il y en a), déduction faite de tout dépense et impôt s'y rattachant.

5quater.2. Les Parts Sociales D(Inc)junior ne seront en droit de recevoir le montant déterminé en accord avec l'article 5quater.1. que si les Parts Sociales D(Inc)senior ont été rachetées en annulées en entier. »

Après délibération, l'Assemblée a pris à l'unanimité les résolutions suivantes :

RÉSOLUTION UNIQUE

L'Assemblée constate les bénéfices et les réserves disponibles de la Société.

L'Assemblée a décidé d'approuver le rachat de toutes les dix mille (10.000) Parts Sociales D(Cap) émises à la Valeur d'Annulation par Part Sociale conformément aux statuts de la Société en vue de procéder à l'annulation de toutes les dix mille (10.000) Parts Sociales D(Cap) émises et par conséquent à la liquidation d'une sous-classe entière de parts sociales de la Société (à savoir la sous-classe D(Cap)).

L'Assemblée a acquiescé que le conseil de gérance de la Société avait calculé le Montant Disponible de la Classe (tel que défini dans les statuts de la Société) s'élevant à trois millions huit cent quatre-vingt mille neuf cent cinquante-quatre euros et soixante-cinq centimes (3.880.954,65 EUR) sur la base des comptes intermédiaires de la Société en date du 23 décembre 2016.

En lien avec le rachat des Parts Sociales D(Cap), l'Assemblée a décidé d'approuver le Montant d'Annulation de Classe (tel que défini dans les statuts de la Société) pour les Parts Sociales D(Cap) à trois millions huit cent quatre-vingt mille neuf cent cinquante-quatre euros et soixante-cinq centimes (3.880.954,65 EUR), ce qui donne une Valeur d'Annulation par Part Sociale (telle que définie dans les statuts de la Société) de trois cent quatre-vingt-huit euros virgule zéro neuf cinq quatre six cinq (388,095465) par Part Sociale D(Cap), et le paiement de celle-ci au détenteur des Parts Sociales D(Cap) par cession de créances.

L'Assemblée a pris acte de l'acceptation par le détenteur des Parts Sociales D(Cap) du rachat de toutes les Parts Sociales D(Cap) au Montant d'Annulation de Classe. L'Assemblée a également pris acte de l'approbation et la renonciation expresses à tout droit par les détenteurs de toute autre classe de parts sociales dans la Société.

À la suite de quoi, l'Assemblée a décidé d'annuler toutes les dix mille (10.000) Parts Sociales D(Cap) rachetées et de réduire le capital social émis de la Société d'un montant de dix mille euros (10.000 EUR) afin de le porter de son montant actuel d'un million trente-neuf mille trois cent quatre-vingt-deux euros (1.039.382 EUR) à un million vingt-neuf mille trois cent quatre-vingt-deux euros (1.029.382 EUR).

L'Assemblée a décidé de payer le Montant d'Annulation de Classe, soit trois millions huit cent quatre-vingt mille neuf cent cinquante-quatre euros et soixante-cinq centimes (3.880.954,65 EUR) au détenteur de Parts Sociales D(Cap).

L'Assemblée a ensuite décidé de modifier les articles 5.1. et 5.quater. des statuts de la Société de la manière suivante :

« 5.1. La Société a un capital émis et souscrit entièrement libéré d'un million vingt-neuf mille trois cent quatre-vingt-deux euros (1.029.382 EUR) divisé en :

- (i) douze mille cinq cents (12.500) Parts Sociales de Classe RD,*

- (ii) douze mille cinq cents (12.500) Parts Sociales de Classe L,
- (iii) douze mille cinq cents (12.500) Parts Sociales de Classe B divisées en dix mille (10.000) Parts Sociales B(Cap), mille deux cent cinquante (1.250) Parts Sociales B(Inc)senior et mille deux cent cinquante (1.250) Parts Sociales B(Inc) junior (ensemble les « Parts Sociales B(Inc) »),
- (iv) douze mille cinq cents (12.500) Parts Sociales de Classe WG divisées en dix mille (10.000) Parts Sociales WG(Cap), mille deux cent cinquante (1.250) Parts Sociales WG(Inc)senior et mille deux cent cinquante (1.250) Parts Sociales WG(Inc) junior (ensemble les « Parts Sociales WG(Inc) »),
- (v) deux mille cinq cents (2.500) Parts Sociales de Classe D divisées en mille deux cent cinquante (1.250) Parts sociales D(Inc)senior et mille deux cent cinquante (1.250) Parts Sociales D(Inc)junior,
- (vi) douze mille cinq cents (12.500) Parts Sociales de Classe T divisées en dix mille (10.000) Parts Sociales T(Cap), mille deux cent cinquante (1.250) Parts Sociales T(Inc)senior et mille deux cent cinquante (1.250) Parts Sociales T(Inc)junior (ensemble les « Parts Sociales T(Inc) »),
- (vii) cent soixante-dix-huit mille neuf cent quatre-vingt-et-une (178.981) Parts Sociales de Classe F divisées en cent soixante-seize mille quatre cent quatre-vingt-et-une (176.481) Parts Sociales F(Cap), mille deux cent cinquante (1.250) Parts Sociales F(Inc)senior et mille deux cent cinquante (1.250) Parts Sociales F(Inc)junior (ensemble les « Parts Sociales F(Inc) »),
- (viii) douze mille cinq cents (12.500) Parts Sociales de Classe P,
- (ix) douze mille cinq cents (12.500) Parts Sociales de Classe H,
- (x) cinq cent cinquante-et-un mille sept cent vingt-trois (551.723) Parts Sociales de Classe M,
- (xi) cent soixante-et-onze mille cent soixante-dix-huit (171.178) Parts Sociales de Classe I,
- (xii) douze mille cinq cents (12.500) Parts Sociales de Classe E,
- (xiii) douze mille cinq cents (12.500) Parts Sociales de Classe R, et
- (xiv) douze mille cinq cents (12.500) Parts Sociales de Catégorie X,

d'une valeur nominale d'un euro (1,00 EUR) chacune. Afin d'éviter tout doute, les Parts Sociales B(Cap) et les Parts Sociales B(Inc) sont les sous-classes des Parts Sociales de Classe B, les Parts Sociales WG(Cap) et les Parts Sociales WG(Inc) sont les sous-classes des Parts Sociales de Classe WG, les Parts Sociales D(Inc)senior et les Parts Sociales D(Inc)junior sont les sous-classes des Parts Sociales de Classe D, les Parts Sociales T(Cap) et les Parts Sociales T(Inc) sont les sous-classes des Parts Sociales de Classe T et les Parts

Sociales F(Cap) et les Parts Sociales F(Inc) sont les sous-classes des Parts Sociales de Classe F. Les Parts Sociales B(Inc)junior, les Parts Sociales WG(Inc)junior, les Parts Sociales D(Inc)junior, les Parts Sociales T(Inc)junior et les parts sociales F(Inc)junior sont appelées ci-après les « **Parts Sociales (Inc)junior** » et les Parts Sociales B(Inc)senior, les Parts Sociales WG(Inc)senior, les Parts Sociales D(Inc)senior, les parts sociales T(Inc)senior et les parts sociales F(Inc)senior sont appelées ci-après « **Parts Sociales (Inc)senior** ».

« Art. 5 quater. Droits des Parts Sociales D(Inc)senior et des Parts Sociales D(Inc)junior.

5quater.1. Sous réserve de l'article 5quater.2., lors d'une distribution en relation avec l'Investissement Projet Lausanne, y compris lors d'un rachat de certificats d'actions préférentiels convertibles qui peuvent être émis à la Société, lors d'une annulation de Parts Sociales D(Inc)senior ou Parts Sociales D(Inc)junior en vertu de l'article 6, d'un paiement de dividende en vertu de l'article 16 ou d'un paiement d'un boni de liquidation en vertu de l'article 17, les Parts Sociales de Classe D seront en droit de recevoir tout montant reçu par la Société découlant directement ou indirectement de l'Investissement Projet Lausanne (y compris pour éviter tout doute toute marge réalisée sur les certificats d'actions préférentiels émis par la Société, s'il y en a), déduction faite de tout dépense et impôt s'y rattachant.

5quater.2. Les Parts Sociales D(Inc)junior ne seront en droit de recevoir le montant déterminé en accord avec l'article 5quater.1.(ii) que si les Parts Sociales D(Inc)senior ont été rachetées en annulées en entier. »

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, l'Assemblée a été clôturée.

DÉPENSES

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit qui seront supportés par la Société sont estimés à mille cinq cents euros (EUR 1.500,-).

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare par les présentes qu'à la demande des parties comparantes, le présent procès-verbal est rédigé en anglais suivi d'une traduction française ; à la demande des mêmes personnes comparantes, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Après lecture du présent procès-verbal, les membres du Bureau et le notaire ont signé le présent acte.

(signé) P. SANTER, P. REINHART, DELOSCH.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 27 décembre 2016

Relation : 1LAC/2016/41681

Reçu soixante-quinze (75.-) euros

Le Receveur, (s) : P. MOLLING

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au RESA.

Luxembourg, le 10 janvier 2017
